

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA
 SUBSECRETARIA CONTADURIA GENERAL DEL DEPARTAMENTO
 INDICADORES FINANCIEROS (valores en miles de pesos)

INDICES DE LIQUIDEZ	año		año	
	Diciembre de 2013		Diciembre de 2012	
RAZON CORRIENTE	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	$\frac{1.204.061.662}{581.724.759} = 2,07$	$\frac{682.559.845}{913.726.979} = 0,75$	
Indica que la Entidad por cada peso que debe a corto plazo al 31 de diciembre de 2013 tiene \$2,07 para respaldar la obligacion.				
CAPITAL DE TRABAJO	$\frac{\text{A. CORRIENTE} - \text{P. CORRIENTE}}{\text{A.CTE} - \text{P.CTE.}}$	$\frac{1.204.061.662 - 581.724.759}{682.559.845 - 913.726.979} = 622.336.903$	$\frac{682.559.845 - 913.726.979}{913.726.979} = (231.167.134)$	
Indica que la Entidad tiene \$622.336.903 como margen de seguridad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.				
SOLIDEZ	$\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}}$	$\frac{6.131.255.310}{1.155.534.319} = 5,31$	$\frac{5.725.590.138}{1.100.183.158} = 5,20$	
Significa que la Entidad dispone de \$5,31 en Activos por cada peso que adeuda.				

INDICES DE ENDEUDAMIENTO

TOTAL	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	$\frac{1.155.534.319}{6.131.255.310} = 0,19$	$\frac{1.100.183.158}{5.725.590.138} = 0,19$	
Significa que por cada peso que la Entidad tiene invertido en cada uno de los Activos, \$0,19 han sido financiados por terceros				
CORTO PLAZO	$\frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO TOTAL}}$	$\frac{581.724.759}{1.155.534.319} = 0,50$	$\frac{913.726.979}{1.100.183.158} = 0,83$	
Significa que por cada peso que la entidad debe, \$0,50 debe ser cubierto a Corto plazo.				
COBERTURA DE INTERESES	$\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{GASTOS FINANCIEROS}}$	$\frac{522.128.687}{20.978.989} = 24,89$	$\frac{494.156.026}{3.248.399} = 152,12$	
Significa que por cada peso que la Entidad pago por intereses los cubrio con \$24,89 de utilidad.				
APALANCAMIENTO				
TOTAL	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$	$\frac{1.155.534.319}{4.975.720.991} = 0,23$	$\frac{1.100.183.158}{4.625.406.980} = 0,24$	
Significa el grado de compromiso del patrimonio con los acreedores, es decir por cada peso que se tiene en el patrimonio se adeudan \$0,23				
PROTECCION AL PASIVO	$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO TOTAL}}$	$\frac{4.975.720.991}{1.155.534.319} = 4,31$	$\frac{4.625.406.980}{1.100.183.158} = 4,20$	
Significa que se dispone de \$4,31 para respaldar el Pasivo Total				